

News release

2013년 세계 보험 시장에 관한 스위스 재보험 시그마 연구에 따르면 선진국 시장 내 생명 보험 판매 침체로 보험료 증가율이 둔화된 것으로 나타났다.

- 총 보험료 증가율은 2012년 2.5%에서 2013년 1.4%로 감소했다. 그러나 전반적인 수익성은 개선되었다.¹
- 생명보험 보험료 증가율은 2012년 2.3%에서 2013년 0.7%로 하락했다.
- 손해보험 보험료 증가율도 2012년 2.7%에서 2013년 2.3%로 소폭 하락했다.
- 2014년에는 경기 회복세가 선진국 및 신흥 시장의 보험료 증가율을 뒷받침할 전망이다.
- 금리 인상은 오직 장기적으로만 보험회사의 투자수익률을 높여줄 것이다.

취리히, 2014년 6월 25일 — 스위스 재보험의 최근 시그마 연구에 따르면 전 세계 보험업계의 보험료는 2012년 2.5%에서 2013년 1.4%로 감소한 4조 6,410억 달러를 기록한 것으로 나타났다. 이러한 둔화세는 선진국 시장의 생명보험 업계의 침체에 기인한 것이다. 2013년 전 세계 생명보험 보험료는 0.7% 상승하는데 그쳤는데 북미 지역 및 선진 아시아 국가 시장의 저조한 판매가 서유럽, 오세아니아 및 대부분의 신흥 시장 내 높은 성과를 상쇄한 결과이다. 선진국 및 신흥 시장의 성장세가 둔화됨에 따라 손해보험 보험료의 증가율도 전년도에 못 미치는 2.3%를 기록했다. 저금리가 여전히 투자 수익에 영향을 미치고 있음에도 불구하고 생명 및 손해 보험 업계의 전반적인 수익성은 개선되었다.

2013년 전세계 생명보험 보험료 증가율 둔화

생명보험 업계의 경우 취약한 경제 성장에도 불구하고 서유럽 지역의 보험료가 증가세로 전환된 점이 두드러진 특징이었다. 앞서 3년 연속 감소세를 지속했던 서유럽 지역의 보험료는 4.0%의 증가율을 나타냈다. 오세아니아 지역의 보험료 증가율도 최대 9.0% 높아졌고 신흥 시장의 경우 5.2%에서 6.4%로 상승했다. 남미 지역과 아프리카도 견조한

Media Relations, Zurich
Telephone +41 43 285 7171

Daniel Staib, Zurich
Telephone +41 43 285 8136

Thomas Holzheu, Armonk
Telephone +1 914 828 6502

Mahesh Puttaiah, Bangalore
Telephone +91 80 4900 2127

Swiss Re Ltd
Mythenquai 50/60
P.O. Box
CH-8022 Zurich

Telephone +41 43 285 2121
Fax +41 43 285 2999

www.swissre.com
 @SwissRe

¹ 별도로 명시된 경우를 제외하고 보험료 증가율은 실질 변화율을 의미한다.

증가율을 보였고 규제 변화로 2012년 판매가 감소했던 중국 및 인도 시장의 보험료도 다시 상승세로 전환되었다.

그러나 전세계적으로 볼 때 2012년 2.3%의 증가율을 기록했던 생명보험 보험료는 2003년 불과 0.7% 상승한 2조 6,080억 달러를 나타냈다. 미국의 보험료는 2012년 단체연금보험 상품의 판매를 급증시켜준 대규모 기업 거래가 발생하지 않아 7.7%나 급락했다. “미국 생명보험 업계의 불황은 미국의 경기 회복세와는 반대되는 추세이다”라고 스위스 재보험의 Kurt Karl 경제분석가는 말했다. “물론, 미국의 경제 회복세가 다소 둔화되기는 했지만 지난해 고용 및 주택시장 지표들은 모두 긍정적인 모습을 보였다. 2012년 대규모 기업 거래의 영향을 배제시킨다 하더라도 미국의 생명보험 보험료는 여전히 1.6% 감소했을 것이다.”

선진 아시아 시장들의 보험료 증가율은 전년대비 보험세를 나타내며 여타 지역들의 견조한 성장세를 추가로 상쇄시켰다. 대부분의 지역 시장들의 경우 둔화되고는 있지만 여전히 견조한 증가율은 한국의 보험료가 12%나 감소하는 바람에 그 성과가 퇴색되었다. 한국은 세제 혜택이 종료되면서 단일 보험료 상품의 판매가 급감했다.

신흥 시장 덕분에 높은 증가율을 보인 손해보험 보험료

2013년 전 세계 손해보험 보험료 증가율은 전년도의 2.7%에서 2.3%로 둔화되며 총 보험료 2조 330억 달러를 기록했다. 신흥 시장의 손해보험 보험료 증가율은 2012년 9.3%에 이어 2013년에도 8.3%의 견조한 상승세를 지속했고 중부 및 동부 유럽 (CEE) 지역만을 제외하고 모든 지역에 걸쳐 양호한 증가율을 보였다. 신흥 아시아 시장의 확대는 동남 아시아 및 중국의 강력하고 지속적인 성장세에 의해 뒷받침되고 있다. 시그마 연구 책임자 중 한명인 Mahesh Puttaiah는 “사람들이 부유해지면서 자동차와 같이 보호해야 할 보다 많은 물리적 자산을 갖게 됨에 따라 손해보험 상품에 더 많은 지출을 하고 있다. 수많은 신흥 아시아 국가들에서 이러한 현상이 벌어지고 있다.” 그러나 인도의 경우 경기 둔화와 취약한 경기 전망으로 인해 손해보험 판매 증가율은 2012년 8.9%에서 2013년 4.1%로 감소했다.

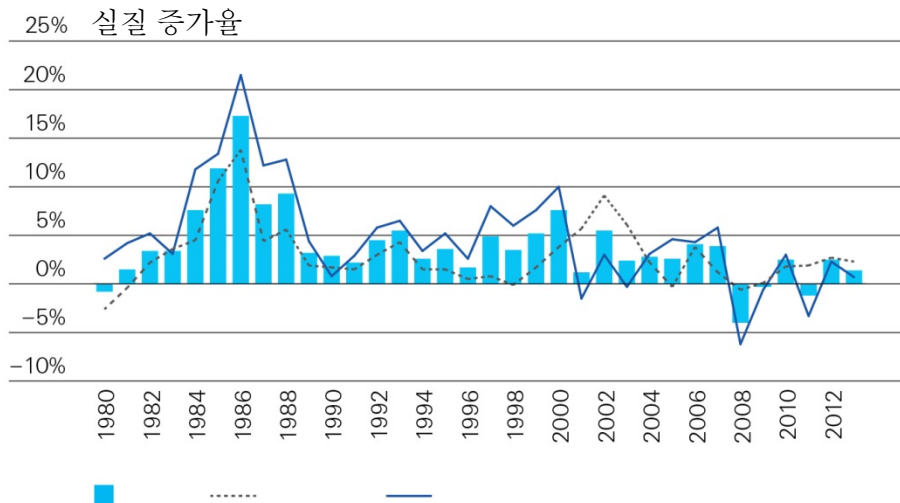
선진국 시장의 경우 2013년 보험료 증가율은 전년도의 1.5%에서 1.1%로 낮아졌다. 이는 주로 경기 불황으로 인해 보험료가 0.3% 하락한 서유럽 시장이 여전히 침체 상태이기 때문이다. 선진 아시아 시장의 경우 2013년 보험료 증가율은 한국의 세제 개편으로 인한 보험료 급락세로 전년도의 4.7%에서 1.7%로 크게 낮아졌다. 미국의 경우 보험료는 1.7% 소폭 상승했고 캐나다는 3.2% 증가했다. 선진국 시장의 손해보험 보험료 증가율은 2008년 금융 위기 이래로 약세를 지속하고 있다. 2003-2007년 기간 중 1.9%의 증가율을 보였던 보험료는 2009-2013년 기간 중 연평균 0.7%의 상승하는 데 그쳤다.

전망: 전세계 생명 및 손해보험 보험료 증가율 높아질 것

생명보험 보험료 증가는 선진국 시장에서 다시 재개되고 신흥 시장에서는 향상될 전망이다. 선진국 시장들의 경기 회복 및 노동시장 안정은 생명 및 손해보험 업계를 뒷받침하고 신흥 시장들의 성장도 업계에 기여할 것이다. 생명보험 업계의 경우 특히 중국과 인도가 높은 보험료 증가율을 회복할 것으로 보인다.

전반적으로 볼 때 생명 및 손해보험 업계의 수익성이 개선되었다. 그러나 보험회사 수입의 주요 부분인 투자 수익률은 2008년 금융 위기 이후의 저금리 기조로 인해 낮은 수준을 유지하고 있다. 2013년 특히 미국과 영국을 비롯해서 금리가 상승하기 시작했고 2017년까지 상승 추세를 이어갈 전망이다. 이는 보험회사의 수익에 도움이 되겠지만 상당한 기간을 필요로 할 것이다. 일반적으로 보험회사가 투자한 채권 종목들의 평균 수익률은 2-3년에 걸쳐 지속적으로 감소할 것이다. 그 이유는 보유 채권들의 약 10%만이 매년 만기 연장되고 있고 10년전 발행된 채권이 현재 발행된 채권보다 표면 이율이 높기 때문이다. 또한 저금리로 인해 과대평가 되어 온 보유 채권들의 시가는 금리가 상승함에 따라 지속적으로 하락할 것이다.

그림 1: 1980 후 실질 보험료 증가율

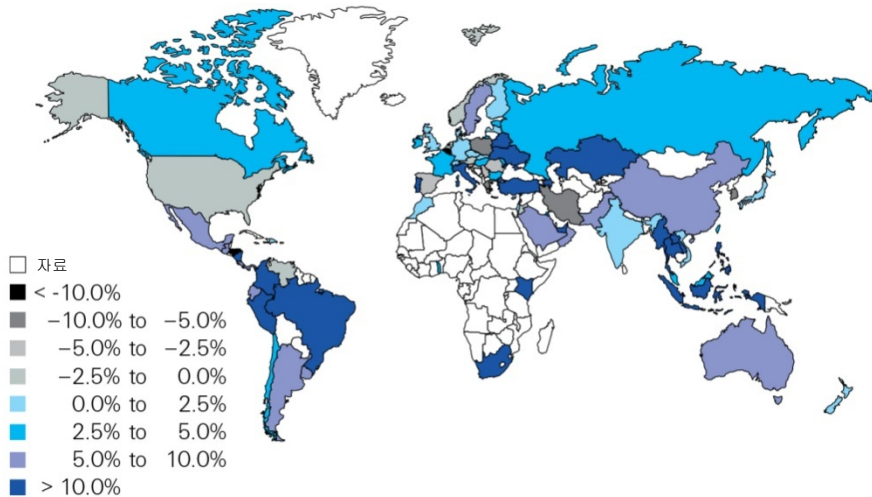


출처: Swiss Re Economic Research & Consulting

표 1: 2013 년 주요 보험 시장 현황

보험료 금액 기준 순위	생명 보험료 증감*		손해보험료 증감*		보험료 합계		보험밀도 (미달러화) 2013	보험침투도 2013	
	10 억달 2013	10 억달 2012	10 억달 2012	2012	2013 v s 2012	2013 v s 2012			
선진국 시장	2200	-0.2%	1653	1.1%	3853	0.3%	3621	8.3%	
미국	1	533	-7.7%	726	1.7%	1259	-2.5%	3979	7.5%
일본	2	423	1.4%	109	2.0%	532	1.5%	4207	11.1%
영국	3	223	2.6%	107	-1.8%	330	1.2%	4561	11.5%
프랑스	5	160	3.9%	95	1.1%	255	2.8%	3736	9.0%
	6	114	2.2%	133	0.6%	247	1.3%	2977	6.7%
이탈	7	118	21.1%	51	-5.0%	169	11.9%	2645	7.6%
한국	8	91	-12.4%	54	0.3%	145	-8.0%	2895	11.9%
신흥국 시장	408	6.4%	380	8.3%	788	7.4%	129	2.7%	
	80	12.2%	103	7.2%	184	9.4%	300	3.2%	
	12	49	14.7%	40	9.8%	89	12.5%	443	4.0%
	26	12	7.3%	15	5.7%	27	6.4%	223	2.2%
	21	-3.2%	55	2.5%	76	0.8%	235	1.9%	
	24	3	47.4%	26	1.5%	28	4.5%	199	1.3%
	250	4.1%	159	13.4%	410	7.5%	112	3.0%	
	4	152	3.1%	126	15.5%	278	8.3%	201	3.0%
	15	52	0.5%	13	4.1%	66	1.2%	52	3.9%
	12	5.6%	35	1.7%	47	2.6%	140	1.5%	
(UAE)	44	2	17.8%	6	7.7%	8	10.0%	872	2.0%
	50	12.8%	22	2.1%	72	10.2%	66	3.5%	
전세계	2608	0.7%	2033	2.3%	4641	1.4%	652	6.3%	

* = GDP (%) ; = ; Economic Research & Consulting

그림 2: 2013


: Swiss Re Economic Research & Consulting

과거 데이터를 포함해서 본 시그마 연구에 사용된 모든 데이터는 양방향 웹 애플리케이션 시그마 익스플로어 (www.sigma-explorer.com)에서 확인할 수 있습니다. 그림 1 및 2 는 시그마 익스플로어와 연결되어 있습니다. 다음의 웹사이트 주소에서 시그마 익스플로어에 관한 짧은 사용지침 비디오를 감상할 수 있습니다: <https://www.youtube.com/watch?v=3My-BAYCqoM>.

Notes to editors**Swiss Re**

The Swiss Re Group is a leading wholesale provider of reinsurance, insurance and other insurance-based forms of risk transfer. Dealing direct and working through brokers, its global client base consists of insurance companies, mid-to-large-sized corporations and public sector clients. From standard products to tailor-made coverage across all lines of business, Swiss Re deploys its capital strength, expertise and innovation power to enable the risk-taking upon which enterprise and progress in society depend. Founded in Zurich, Switzerland, in 1863, Swiss Re serves clients through a network of over 60 offices globally and is rated "AA-" by Standard & Poor's, "Aa3" by Moody's and "A+" by A.M. Best. Registered shares in the Swiss Re Group holding company, Swiss Re Ltd, are listed on the SIX Swiss Exchange and trade under the symbol SREN. For more information about Swiss Re Group, please visit: www.swissre.com or follow us on Twitter [@SwissRe](https://twitter.com/SwissRe).

How to order this *sigma* study:

The English, German, French, and Spanish versions of the *sigma* study 3/2014, "World insurance in 2013: steering towards recovery", are available electronically on Swiss Re's website: www.swissre.com/sigma. The versions in Chinese and Japanese will appear in the near future.

Printed editions of *sigma* No 3/2014 in English, French, German and Spanish are also available now. The printed versions in Chinese and Japanese will be available shortly. Please send your orders, complete with your full postal address, to sigma@swissre.com.

How to obtain a copy of this *sigma* media information:

The English, German, French and Spanish versions of this *sigma* media information are available electronically on Swiss Re's website: www.swissre.com.